



Delårsrapport 1 - 2022

QBNK Holding AB (publ)
(556958-2439)

QBNK Holding AB (publ) erbjuder företag, organisationer och myndigheter den molnbaserade produkten QBank samt tjänster inom Digital Asset Management.

27 april 2022



Innehåll

Översikt för koncernen.....	3
VD har ordet.....	4
Finansiell utveckling.....	6
Aktier.....	7
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	8
Finansiell översikt QBANK Group.....	10
Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ).....	15

QBANK Holding AB (publ) är moderbolag till det helägda dotterbolaget QBANK Company AB.

QBANK Group avser koncernen.

Styrelsen och verkställande direktören för QBANK Holding AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2022-01-01 – 2022-03-31

Bilden på omslaget kommer från Shutterstock.com



Översikt för koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter uppgick till: **8,3** (9,3) MSEK

Abonnemangsinträder (MRR) uppgick per 31 mars 2022 till: **2 256** (2 123) TSEK

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till: **-3,7** (-0,1) MSEK med en rörelsemarginal om **-44,1** (-1,5)%

Resultatet efter skatt uppgick till: **-3,7** (-0,1) MSEK

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till **6,4** (2,6) MSEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

Perioden 1 januari – 31 mars

Rörelsens intäkter minskar med 11% jämfört med föregående år.

Totala återkommande abonnemangsinträder uppgår till 6 714 TSEK, vilket är en ökning med 7 % jämfört med Q1 2021.

Abonnemangsinträdernas andel av nettoomsättningen under perioden uppgår till 81%.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

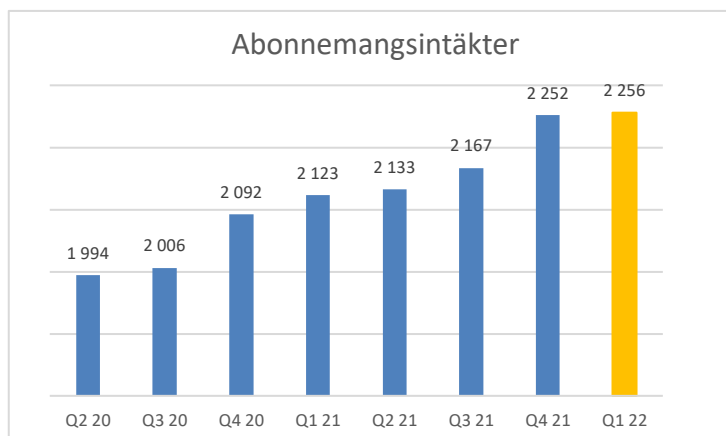
Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



VD har ordet

Vi exekverar nu enligt den plan vi lagt och det är bra tryck i alla delar av bolaget. Varje team har definierade fokusområden och prioriteringar. Vi har några vakanser kvar inom produktutveckling, men är i övrigt fullbemannade för att ta oss an den satsning vi tidigare beskrivit. Målet är att vi under 2022 skall börja se avkastning på satsningen i form av en ökande MRR (Monthly Recurring Revenue). Som jag tidigare beskrivit tar det tid från det att man trycker på 'satsa knappen' till dess att vi kan utläsa faktiskt resultat – vilket är anledningen till att vi behöver finansiera bolaget med den emission som föreslagits. Känslan i bolaget är positiv och det är hög aktivitetsnivå inom samtliga team. Jag tänkte i VD ordet denna gång beskriva några av de tankar, aktiviteter och fokusområden som råder inom respektive team.

Först, gällande MRR'en så landade Q1 på samma nivå som kvartalet började. Vi hade en del nysälj, inte minst merförsäljning till den mer komplexa delen av existerande kundbas, men också en del churn från mindre kunder som nyttjar QBank-produkten som en enklare "bildbank", mer om detta nedan. När det gäller konsultintäkter eller s.k. Professional Services intäkter, fluktuerar de en del från kvartal till kvartal beroende på hur mycket kundunika åtaganden vi gjort och jobbat på under respektive period t.ex. portaler, integrationer, plug-ins, osv. Jag vill poängtera att konsultintäkter inte är en prioritet i sig för oss, utan det är en tjänst som vi erbjuder för att sätta upp, hjälpa och få igång kunderna så det skapar MRR för oss. Det innebär inte att våra Professional Services inte är strategiska, för utan dem kan vi inte adressera vår målmarknad, men vi eftersträvar inte att maximera konsultintäkterna. Det är snarare så att allt annat lika, ju lägre andel konsultintäkter vi har i relation till MRR och ny MRR desto bättre är det.



Abonnemangsintäkter, så kallat Monthly Recurring Revenues (MRR), landade på 2,256 TSEK per 31 Mars 2022.

När det gäller vår målmarknad är vi som allra bäst då kunden har lite mer komplexa behov. Detta inkluderar integrationer till kringliggande system, automatiseringsregler för hur deras digitala filer skall hanteras, behov av specifika och varierande metadatastrukturer, användarfall som spänner över flera delar av organisationen, osv. De kunder vi har inom dessa segment och som jag namngivit i tidigare VD ord är de som får ut mest av vår produkt och de är dessa kunder som växer med oss över tid, stannar längst och i regel är mest nöjda. De kunder som har enklare behov och använder vår produkt som en bildbank för marknadsavdelningen och marknadsbilder får typiskt sett inte ut lika mycket av vår produkt. Den churn vi har och har haft de senaste åren är till allra största del från de senare typerna av kunder medan de förstnämnda växer i åtagande och abonnemangsstorlek för oss. Det är inte omöjligt att vi kommer se en del ytterligare churn från de enklare kunderna då det finns andra billigare alternativ på marknaden. Ju mer vi fokuserar på de mer komplexa kunderna och kundbehoven och ju mer vår kundbas utgörs av sådana kunder desto lägre churn och desto mer tillväxt på existerande kundbas förväntar vi oss.

De mer komplexa kunderna upphandlar ofta DAM-lösningar som en del av ett större ekosystem av produkter och tjänstebolag. Det är en av anledningarna till att vi satsar på partnerskap med just systemintegratörer och andra produktbolag. På denna front har vi bra utveckling och vi annonserade under Q1 bl.a. ett nytt samarbete med Nexer vilka är en av Sveriges ledande integratörer och för övrigt också en av de större PIM Inriver-integratörerna. Vi har ett flertal bra dialoger och planer med andra såväl tjänste- som produktbolag både i och utanför Sverige.

När det gäller marknadsföringssidan har vi precis lanserat en ny och moderniserad hemsida samt underliggande digital infrastruktur. Tankarna är att denna skall effektivisera och förenkla vår marknadsföring samt möjlighet att följa upp på de leads som skapas därifrån. Vår webb kommer nu vara helt integrerad med vårt CRM verktyg och det blir enklare att sätta upp kampanjer och andra digitala marknadsinitiativ.



Utöver ett ökat fokus på uppsökande säljbearbetning, möten och pipeline, ökar vi nu även vår närvaro på en rad kommande seminarier och event under 2022 där vi finns representerade och genomför bokade kundmöten. Exempel på sådana event under april är D-Congress och RetailTech.

På produktsidan har Fredrik Berglund nyligen tillträtt som ny Head of Product and Development. Fredrik kommer närmast från Formpipe där han var produktchef och varit med och byggt och utvecklat bolaget de senaste 12 åren. Fredrik och produktteamet har satt nya produktplaner som innefattar både långsiktiga och bakomliggande förbättringar av infrastruktur samt funktionella tillägg till produkten – varav de närmaste kommer släppas till marknaden under Q2.

Slutligen, QBANK befinner sig i ett spännande läge. Vi har tidigare talat om företagets potential och vikten av att satsa framåt och därför genomföra föreslagen emission. Nu gör vi det och är mitt uppe i att exekvera på den planen. DAM-marknaden spås ha fortsatt stark tillväxt och marknadsförväntningarna har snarare ökat. Närmaste kvartalen blir viktiga och vi är förhoppningsfulla att vi skall börja skönja resultat av våra satsningar.

Stockholm den 27:e april 2022.

Jacob Philipson

VD QBANK Holding AB



Finansiell utveckling

Intäkter och kostnader

Koncernens abonnemangsinträder under perioden 1 januari – 31 mars 2022 uppgår till 6,7 (6,3) MSEK och de projektrelaterade intäkterna uppgår för samma period till 1,5 (3,0) MSEK. Övriga intäkter uppgår till 0,1 (0,0) MSEK.

All produktutveckling kostnadsförs löpande.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden 1 januari – 31 mars 2022 uppgår till -3,7 (-0,1) MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2022 till 15 027 (20 339) TSEK. Soliditeten uppgick till 19 (54) %. Koncernens egna kapital uppgick till 4 812 (13 852) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1 januari – 31 mars 2022 till 6 365 (2 611) TSEK.

QBNK Holding har under perioden lämnat ett villkorat aktieägartillskott till dotterbolaget QBNK Company AB om 6 MSEK.

Investeringar

Koncernen har under perioden 1 januari – 31 mars 2022 inte investerat i anläggningstillgångar.



Aktier

Teckningsoptioner

Utgivna teckningsoptioner uppgår idag till motsvarande 1 128 935 stycken aktier varav 728 935 aktier med lösenkurs 13 kronor (januari 2026) samt 400 000 aktier med lösenkurs 14 kronor (januari 2026).

Antal aktier efter full utspädning uppgår till 8 442 335 stycken

Utestående antal aktier

Ingående antal 2022-01-01	7 313 400
Utgående antal 2022-03-31	7 313 400

DE 10 STÖRSTA ÄGARNA

Uppgifterna nedan är hämtade från bolagets aktiebok per den 31 mars 2022.

Ägare	Antal aktier
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 531 232 st
Ekstrand Corporate Advisors AB	1 000 000 st
Fredrik Grevelius	884 257 st
Ludvig Thureson	398 306 st
Patrik Brummer	344 445 st
Anders Ola Knutsson	275 410 st
Bank Julius Baer & Co Ltd	262 407 st
Gembox AB (Kjell Duveblad)	250 000 st
Carl Grevelius	202 452 st
Melphi Group AB (Jacob Philipson)	172 626 st



Redovisnings- och värderingsprinciper

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10, Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

KONCERNREDOVISNING

Omfattning: Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dotterföretag i vilket moderföretaget direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna.

Redovisningsmetod: Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde som legat till grund för fastställande av köpeskillning på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillningen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter det att bolaget förvärvats.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande; varumärken och inventarier 5 år.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.



KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport 2022, 26 aug 2022.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer hållas i bolagets lokaler på Vasagatan 28 i Stockholm den 27 april 2022.

ÅRSREDOVISNING

Årsredovisning finns tillgänglig på bolagets och Spotlight Stock Markets hemsida sedan den 10 februari 2022.

DENNA RAPPORT HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR

Styrelsen, Stockholm 2022-04-27



Finansiell översikt QBNK Group, koncernen

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2022	2021
Belopp i TSEK	Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER		
Abonnemangsintäkter	6 714	6 271
Professional Services	1 496	3 007
Övriga rörelseintäkter	90	17
Summa rörelsens intäkter	8 300	9 295
RÖRELSENS KOSTNADER		
Underkonsulter samt licenskostnader	-1 303	-451
Övriga externa kostnader	-2 513	-3 248
Personalkostnader	-8 085	-5 508
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 601	88
Avskrivningar	0	-16
Övriga rörelsekostnader	-59	-207
Rörelseresultat (EBIT)	-3 660	-135
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER		
Ränteintäkter och liknande poster	0	1
PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT	-3 660	-134
Skatt på periodens resultat	0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	-3 660	-134



Balansräkning	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	191
	0	0	191
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	2 462	2 462	1 267
Depositioner	50	50	50
Övriga långfristiga fordringar	0	0	296
	2 512	2 512	1 613
Summa anläggningstillgångar	2 512	2 512	1 804
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	5 067	4 022	1 998
Skattefordringar	388	124	11
Övriga kortfristiga fordringar	845	813	518
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 809	1 852	872
	8 109	6 811	3 399
Kassa och bank	15 027	8 662	20 339
Summa omsättningstillgångar	23 136	15 473	23 738
SUMMA TILLGÅNGAR	25 648	17 985	25 542



Balansräkning (forts.)	QBNK Koncern	QBNK Koncern	QBNK Koncern
Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	878	878	878
	878	878	878
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel	7 594	12 194	13 109
Periodens resultat	-3 660	-4 600	-135
	3 934	7 594	12 974
Summa eget kapital	4 812	8 472	13 852
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 075	712	1 285
Skatteskulder	0	0	166
Övriga kortfristiga skulder	1319	1 682	1 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 442	7 119	9 057
	20 836	9 513	11 690
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 648	17 985	25 542



Kassaflödesanalys	QBNK Koncern	QBNK Koncern
	2022	2021
Belopp i TSEK	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat före skatt	-3 660	-134
Betald skatt	-264	230
Justering för ej kassaflödespåverkande poster:		
Avskrivningar och nedskrivningar	0	17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-3 924	113
Förändring av rörelsekapital	10 289	2 498
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	6 365	2 611
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring materiella anläggningstillgångar	0	0
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	30
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	30
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Teckningsoptioner	0	1 356
Återköp teckningsoptioner	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	1 356
PERIODENS KASSAFLÖDE	6 365	3 997
Likvida medel vid periodens början	8 662	16 342
Likvida medel vid periodens slut	15 027	20 339



Nyckeltal	QBANK Koncern	QBANK Koncern
	2022-03-31	2021-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Justerat eget kapital (TSEK)	4 812	13 852
Soliditet, %	19	54
Kassalikviditet	1,11	2,03
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,50	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,43	-0,02
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	0,66	1,89
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	6 365	3 997

Förändring eget kapital - QBANK Koncernen	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	878	12 194	-4 600	8 472
Disposition av föregående periods resultat		-4 600	4 600	0
Teckningsoptioner				0
Återköp teckningsoptioner				0
Periodens resultat			-3 660	-3 660
Utgående balans 2022-03-31	878	7 594	-3 660	4 812



Finansiell översikt QBANK Holding AB (publ), moderbolag

Resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt nyckeltal.

Resultaträkning	QBANK Holding	QBANK Holding
	2022	2021
Belopp i TSEK	Q1	Q1
RÖRELSENS INTÄKTER		
Nettoomsättning	21	17
Övriga rörelseintäkter	0	0
Summa rörelsens intäkter	21	17
RÖRELSENS KOSTNADER		
Underkonsulter samt licenskostnader	-21	-17
Övriga externa kostnader	-279	-435
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-279	-435
Rörelseresultat (EBIT)	-279	-435
Lämnade/Mottagna koncernbidrag	0	0
RESULTAT FÖRE SKATT	-279	-435
Skatt på periodens resultat	0	0
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	-279	-435



Balansräkning	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18 509	12 509	12 509
Uppskjuten skattefordran	2 462	2 462	1 267
Depositioner	50	50	50
	21 021	15 021	13 826
Summa anläggningstillgångar	21 021	15 021	13 826
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	30	9	0
Fordringar hos koncernföretag	0	2 349	7 565
Skattefordringar	10	9	11
Övriga kortfristiga fordringar	51	30	73
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	312	324	189
	403	2 721	7 838
Kassa och bank	729	1 048	2 164
Summa omsättningstillgångar	1 132	3 769	10 002
SUMMA TILLGÅNGAR	22 153	18 790	23 828



Balansräkning (forts.)	QBANK Holding	QBANK Holding	QBANK Holding
Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	878	878	878
	878	878	878
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel	17 498	22 102	23 017
Årets resultat	-279	-4 604	-435
	17 219	17 498	22 582
Summa eget kapital	18 097	18 376	23 460
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag	3 650	0	0
	3 650	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	21	0	17
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	385	414	351
	406	414	368
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 153	18 790	23 828



Kassaflödesanalys	QBNK Holding	QBNK Holding
	2022	2021
Belopp i TSEK	Q1	Q1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Periodens resultat efter finansiella poster	-279	-435
Betald skatt	-1	-2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster: Avskrivningar och nedskrivningar	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-280	-437
Förändring av rörelsekapital	-39	-1 319
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-319	-1 756
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Teckningsoptioner	0	1 357
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	1 357
PERIODENS KASSAFLÖDE	-319	-399
Likvida medel vid periodens början	1 048	2 563
Likvida medel vid periodens slut	729	2 164



Finansiella Nyckeltal	QBANK Holding	QBANK Holding
	2022-03-31	2021-03-31
Antal månader som rapporten avser	3	3
Eget kapital/justerat eget kapital (TSEK)	18 097	23 460
Soliditet, %	82	98
Kassalikviditet	2,79	27,18
Utdelning/aktie kronor (SEK)	0	0
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,04	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,03	-0,05
Eget kapital per aktie	2,47	3,21
Nettoinvesteringar, materiella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Nettoinvesteringar, immateriella anläggningstillgångar (TSEK)	0	0
Aktiens kvotvärde (SEK)	0,12	0,12
Periodens kassaflöde (TSEK)	-319	-399

Förändring eget kapital - QBANK Holding AB	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	878	22 102	-4 604	18 376
Disposition av föregående periods resultat		-4 604	4 604	0
Teckningsoptioner				0
Återköp teckningsoptioner				0
Periodens resultat			-279	-279
Utgående balans 2022-03-31	878	17 498	-279	18 097